

2025.04.15

## 短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,096.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,130.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 71,847.85 億元。

由於央行刻意保持寬鬆態勢，銀行資金水位十分充裕，短票市場買氣佳，但發行量較少，呈現供不應求狀態，成交利率持穩於區間內。昨日公債 RP 利率主要成交在 1.15-1.20%，公司債 RP 利率成交在 1.45%-1.62%。

今日有央行 NCD 到期 2,324.15 億元。由於國際情勢尚不穩定，資金湧入貨幣市場暫留，預估市場供給相當充沛，部分銀行有消化頭寸壓力，到期大多都能續做。預估本日公債 RP 利率成交在 1.15-1.20%，公司債 RP 成交在 1.45%-1.62%。

### 附：債券附條件交易牌告利率

114/04/15	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%
RS	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%

註：本內容係取材於本公司(元大證券)認可之相關資料來源，但並不保證其完整性或正確性。

報告內容僅供參考，且不提供或嘗試遊說交易買賣之投資決策。

報告中所有的意見及預估，皆基於本公司於特訂日期所做的判斷，若有變更時本公司將不做預告。

客服專線：(02)2718-5886 (服務時間：每週一至週五 AM8：00~PM08：00)

版權所有元大證券，未經授權同意，不得將網站內容轉載於任何形式媒體 許可證號 110 年金管證總字第 0014 號

2025.04.15

## 公債交易

週台債市場交投冷清，盤面指標券未見成交。

國外方面，紐約聯儲消費者未來一年通膨預期升至 3.6%，為兩年來最大單月漲幅，不過中長期通膨預期仍保持穩定，且受訪者預期一年後財務與就業情勢惡化，另一方面，Fed 理事 Waller 也表示關稅對通膨的影響僅是一次性，令市場提升今年降息機率，終場十年期公債殖利率下跌 11 bps 至 4.37%。

### 附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	4月11日	4月14日	漲跌(b. p.)
2年	A14102	1.2700	1.2700	+0.00
5年	A14104R	1.5000	1.5000	+0.00
10年	A14103R	1.5400	1.5400	+0.00
20年	A14105	1.7000	1.7000	+0.00
30年	A13111	1.8025	1.8025	+0.00